



Helios Faros d.d.

|                   |        |                                                                            |
|-------------------|--------|----------------------------------------------------------------------------|
| Naselje Helios 5  | F +385 | 21 765 128                                                                 |
| Helios Faros d.d. | T +385 | 21 306 304, +385 21 306 306                                                |
| 21460 Stari Grad  |        | www.heliosfaros.hr                                                         |
| Hrvatska          | E      | <a href="mailto:heliosfaros@heliosfaros.hr">heliosfaros@heliosfaros.hr</a> |

**FINANCIJSKA NEREVIDIRANA IZVJEŠĆA  
ZA PRVI KVARTAL 2025. GODINE  
(TROMJESEČNI IZVJEŠTAJ)**



Stari Grad, 29. travnja 2025.

Sadržaj:

1. Informacije o Društvu
2. Osnove sastavljanja financijskih izvještaja
3. Izvešće posloводства za poslovno razdoblje
4. Financijski izvještaji na zadnji dan izvještajnog razdoblja
5. Bilješke uz financijske izvještaje
6. Sažetak značajnih računovodstvenih politika
7. Izloženost Društva rizicima
8. Ostale informacije
9. Izjava osoba odgovornih za sastavljanje izvještaja



## I. INFORMACIJE O DRUŠTVU

Naziv društva: HELIOS FAROS d.d.  
Adresa: Naselje Helios 5, 21460 Stari Grad  
OIB: 48594515409

Helios Faros d.d. je društvo registrirano u Starom Gradu na otoku Hvaru u Republici Hrvatskoj. Osnovne djelatnosti Društva su smještajne i ugostiteljske usluge. Društvo ima 623 smještajne jedinice u upotrebi (s 1.490 kreveta) u 4 različita profitna centra.

Odlukom Trgovačkog suda u Splitu 11. veljače 2016. godine nad Društvom bio je otvoren stečajni postupak. 22. srpnja 2019. godine, a nakon promjene vlasničke strukture i plaćanjem obveza, dana 22. srpnja 2019. zaključen je stečajni postupak nad Društvom rješenjem Trgovačkog suda u Splitu St-9/2015-467 i od tada Društvom upravlja nova vlasnička struktura koja uvodi Društvo u značajan investicijski ciklus.

### Uprava i Nadzorni odbor

Uprava:  
Mario Jurić, član Uprave

Nadzorni odbor:  
Mirko Herceg, predsjednik nadzornog odbora  
Marko Čižmek, zamjenik predsjednika nadzornog odbora  
Mladen Markoč, član nadzornog odbora  
Ante Jelčić, član nadzornog odbora

### Vlasnička struktura

Vlasnička struktura društva na dan:

|                           | 31.12.2024     | 31.03.2025     |
|---------------------------|----------------|----------------|
| PBZ CO OMF - kategorija B | 77,78%         | 75,99%         |
| Valamar Riviera d.d.      | 20,00%         | 19,54%         |
| Mali dioničari            | 2,22%          | 4,47%          |
| <b>Ukupno</b>             | <b>100,00%</b> | <b>100,00%</b> |

Temeljni kapital je u 2024. godini povećan sa iznosa od 56.615.057,01 eura za iznos od 1.334.639,33 eura na iznos od 57.949.696,34 eura, izdavanjem 1.005.584 novih redovnih dionica Društva. Nakon provedenog upisa u sudskom registru Trgovačkog suda, početkom 2025. godine proveden je upis novih dionica u informacijski sustav SKDD-a pri čemu je temeljni kapital od 57.949.696,34 eura podijeljen na 42.643.983 redovnih dionica oznake HEFA-R-A i 1.005.584 dionica oznake HEFA-R-D bez nominalnog iznosa, izdanih u nematerijaliziranom obliku. Dionice HEFA-R-D su dana 13. ožujka 2025. uvrštene na Redovito tržište pri čemu je prvi dan trgovanja bio 17. ožujka 2025. godine. Ukupan broj uvrštenih dionica je 43.649.567 (31.12.2024.: 42.643.983).

## II. OSNOVE SASTAVLJANJA FINACIJSKIH IZVJEŠTAJA

Financijski izvještaji Društva sastavljeni su sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije („EU MSFI“ ili „MSFI“).

Financijski izvještaji izrađeni su primjenom metode povijesnog troška. Financijski izvještaji pripremljeni su pod pretpostavkom da će Društvo nastaviti poslovati u skladu s načelom neograničenosti vremena poslovanja u svim prikazanim razdobljima. Niže prezentirane bilješke se odnose na nekonsolidirane financijske izvještaje od kojih se konsolidirani izvještaji bitno ne razlikuju jer ovisno društvo Ecopolito d.o.o. nema poslovnih aktivnosti.

Sastavljanje financijskih izvještaja sukladno Međunarodnim standardima financijskog izvještavanja koji su usvojeni od Europske unije zahtijeva upotrebu određenih ključnih računovodstvenih procjena. Također se od Uprave zahtijeva da se služi prosudbama u procesu primjene računovodstvenih politika Društva.



### III. IZVJEŠĆE POSLOVODSTVA ZA POSLOVNO RAZDOBLJE

#### a) *Ekonomsko okruženje*

Cijene dobara i usluga za osobnu potrošnju, mjerene harmoniziranim indeksom potrošačkih cijena, u ožujku 2025. u odnosu na ožujak 2024. (na godišnjoj razini) u prosjeku su više za 4,3%, dok su u odnosu na veljaču 2025. (na mjesečnoj razini) u prosjeku više za 0,4%. Time se nastavlja trend inflatornih pritisaka na poslovanje Društva. Slična situacija je bila u gotovo svim zemljama EU-a i ključnim emitivnim turističkim tržištima. Geopolitička kretanja, prije svega rat u Ukrajini te nemiri na Bliskom istoku, utječu na obustavu dotoka plina i nastavak snažnog rasta cijena energenata i hrane. Sve ranije navedeno utječe na rizik smanjenja gospodarskog rasta i rizika ulaska u recesiju ključnih EU zemalja, naročito Njemačke. Zbog utjecaja na poslovanje, Društvo pridodaje značajnu važnost upravljanju troškovima aktivirajući projekte energetske učinkovitosti.

Prethodnu godinu obilježio je značajan rast plaća u javnom i privatnom sektoru. Naime, u razdoblju od siječnja do prosinca 2024. prosječna mjesečna bruto plaća po zaposlenome u pravnim osobama Republike Hrvatske nominalno je bila viša za 15,0%, a realno za 11,7% pri čemu je najznačajniji rast ostvaren u drugoj polovici godine.

Za razdoblje od siječnja do veljače 2025. prosječna mjesečna bruto plaća po zaposlenome u pravnim osobama Republike Hrvatske nominalno je bila viša za 14,2%, a realno za 10,0% u odnosu na isto razdoblje 2024 s obzirom da obuhvaća značajni rast plaća u drugoj polovici 2024. godine. Medijalna neto plaća za veljaču 2025. iznosila je 1.175 eura, što je u odnosu na siječanj 2025. niže za 2,1%.

Iz svega navedenog vidljivo je kako je značajan rast naknada zaposlenicima realiziran u 2024. godini, usporio u prvom kvartalu 2025. godine uz primjetan pad u veljači.

#### b) *Kadrovska politika Društva*

2025. godinu Društvo započinje sa 86 zaposlenih, a kvartal završava sa 87 zaposlenih radnika.

U skladu s usvojenim novim principima poslovanja, Društvo nastavlja sa zapošljavanjem mlade, visokoobrazovane radne snage, uz naglasak na činjenicu da nastoji zapošljivati kadrove sa prebivalištem na otoku Hvaru. Uprava Društva je za naredna razdoblja pripremila mjere za poticanje zadržavanja postojećih i akviziciju novih kvalitetnih djelatnika sa prebivalištem ili boravištem na otoku Hvaru. Također su pojačane aktivnosti na provjeri i unaprjeđenju zadovoljstva zaposlenika te maksimalnoj podršci za vrijeme trajanja radnog odnosa.

Za napomenuti je kako je na vrhuncu sezone 2024. bilo preko 330 zaposlenih. Zbog nedostatka adekvatne radne snage na tuzemnom tržištu rada, Društvo je uz domicilnu radnu snagu za obavljanje sezonskih poslova angažiralo i zaposlenike izvan zemalja EU (pretežito sa područja: BiH, Srbije, Makedonije, Crne Gore i Indonezije), djelomično putem agencija za zapošljavanje i djelomično putem vlastitih izvora oglašavanja, pri čemu su tijekom 2024. godine angažirana ukupno 146 stranih državljana. Društvo u 2025. godini planira u sličnom obimu nastaviti sa angažiranjem dijela radne snage iz inozemstva.

U ožujku 2025. godine na snagu je stupio zakon o izmjenama i dopunama Zakona o strancima. Radne dozvole dodatno se reguliraju. Iako izmjena zakona donosi i neke mogućnosti, pred poduzetnike se stavljaju i obveze koje će za mnoge biti zahtjevnije za ispunjenje. Društvo je pravovremenim planiranjem ishodilo većinu radnih dozvola uz nešto sporiju dinamiku izdavanja u odnosu na prethodnu godinu zbog rigoroznijih kontrola.



c) Ključni pokazatelji poslovanja u razdoblju izvještavanja

**Ključni pokazatelji (iznosi u EUR)**

|                                    | <b>31.03.2024.</b> | <b>31.03.2025.</b> | <b>2024/2025</b> |
|------------------------------------|--------------------|--------------------|------------------|
| Prihodi od prodaje                 | 104.449            | 79.048             | -24%             |
| EBITDA                             | (899.420)          | (797.256)          | -11%             |
| Prilagođena EBITDA*                | (845.219)          | (785.179)          | -7%              |
| Rezultat prije poreza              | (1.630.195)        | (1.678.361)        | 3%               |
| Zaposlenici (prosječan broj)       | 90                 | 85                 | -6%              |
| Kapitalna ulaganja u novcu         | (4.182.915)        | (176.397)          | -96%             |
|                                    | <b>31.12.2024.</b> | <b>31.03.2025.</b> | <b>2024/2025</b> |
| Dugotrajna imovina                 | 56.411.908         | 55.762.303         | -1%              |
| Kratkotrajna imovina               | 10.626.730         | 10.469.120         | -1%              |
| Dugoročne obveze                   | (14.091.701)       | (14.091.701)       | 0%               |
| Kratkoročne obveze                 | (1.418.624)        | (2.289.769)        | 61%              |
| Temeljni kapital (uplaćen u novcu) | (57.949.696)       | (57.949.696)       | 0%               |

\*Prilagođena EBITDA predstavlja pokazatelj EBITDA korigiran za vrijednosna usklađenja, otpise dugotrajne imovine i sitnog inventara te ostale neposlovne prihode.

Poslovni prihodi u prvom kvartalu ostvareni su isključivo od prihoda po osnovi poslovnih najмова prostora. U usporedbi s prethodnim razdobljem zabilježen je pad od 24%, što je posljedica povećane potražnje u prethodnom razdoblju kada je, uslijed investicijskog ciklusa Društva, dio prostora bio iznajmljen pravnim osobama iz građevinskog sektora. Zbog rasta prepoznatljivosti novih proizvoda na tržištu očekuje se rast prihoda i operativne dobiti Društva u 2025. godini u odnosu na prethodnu godinu, ukoliko ne bude značajnih globalnih utjecaja. Društvo će započeti sa iznajmljivanjem kapaciteta u svibnju.

Najveći porast troškova u prvom kvartalu, u usporedbi s istim razdobljem prethodne godine, odnosi se na trošak amortizacije, uslijed investicija provedenih tijekom 2024. godine u obnovu postojećih i izgradnju novih smještajnih jedinica. Navedene jedinice su započele s radom u svibnju prethodne godine stoga će u 2025. godini biti vidljiv potpuni efekt amortizacije na financijski rezultat. Troškovi zaposlenih bilježe pad u odnosu na isto razdoblje prethodne godine, što je povezano s padom prosječnog broja zaposlenih, ali i preraspodjele radnih sati. Materijalni troškovi smanjeni su za 43 tisuće eura, prvenstveno zbog nižih izdataka za sitni inventar koji je prethodne godine bio nabavljen u okviru investicijskih aktivnosti.



IV. FINANCIJSKI IZVJEŠTAJI NA ZADNJI DAN IZVJEŠTAJNOG RAZDOBLJA

**BILANCA**  
stanje na dan 31.03.2025.

u EUR

| Naziv pozicije                                                                  | AOP<br>oznaka | Zadnji dan<br>prethodne<br>poslovne<br>godine | Na<br>izvještajni<br>datum<br>tekućeg<br>razdoblja |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------|----------------------------------------------------|
| 1                                                                               | 2             | 3                                             | 4                                                  |
| <b>AKTIVA</b>                                                                   |               |                                               |                                                    |
| <b>A) POTRAŽIVANJA ZA UPISANI A NEUPLAĆENI KAPITAL</b>                          | <b>001</b>    | -                                             | -                                                  |
| <b>B) DUGOTRAJNA IMOVINA (AOP 003+010+020+031+036)</b>                          | <b>002</b>    | 56.411.908                                    | 55.762.303                                         |
| <b>I. NEMATERIJALNA IMOVINA (AOP 004 do 009)</b>                                | <b>003</b>    | 251.561                                       | 253.248                                            |
| 2. Koncesije, patenti, licencije, robne i uslužne marke, softver i ostala prava | <b>005</b>    | 51.406                                        | 58.468                                             |
| 6. Ostala nematerijalna imovina                                                 | <b>009</b>    | 200.155                                       | 194.780                                            |
| <b>II. MATERIJALNA IMOVINA (AOP 011 do 019)</b>                                 | <b>010</b>    | 53.573.248                                    | 52.921.956                                         |
| 1. Zemljište                                                                    | <b>011</b>    | 9.090.661                                     | 9.090.661                                          |
| 2. Građevinski objekti                                                          | <b>012</b>    | 37.191.572                                    | 36.799.394                                         |
| 3. Postrojenja i oprema                                                         | <b>013</b>    | 3.333.932                                     | 3.140.995                                          |
| 4. Alati, pogonski inventar i transportna imovina                               | <b>014</b>    | 1.208.852                                     | 1.095.725                                          |
| 6. Predujmovi za materijalnu imovinu                                            | <b>016</b>    | 25.929                                        | 24.135                                             |
| 7. Materijalna imovina u pripremi                                               | <b>017</b>    | 1.873.961                                     | 1.930.193                                          |
| 9. Ulaganje u nekretnine                                                        | <b>019</b>    | 848.341                                       | 840.853                                            |
| <b>III. DUGOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 021 do 030)</b>                     | <b>020</b>    | 2.587.099                                     | 2.587.099                                          |
| 1. Ulaganja u udjele (dionice) poduzetnika unutar grupe                         | <b>021</b>    | 2.587.099                                     | 2.587.099                                          |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično                                              | <b>028</b>    | -                                             | -                                                  |
| <b>C) KRATKOTRAJNA IMOVINA (AOP 038+046+053+063)</b>                            | <b>037</b>    | 10.551.602                                    | 10.428.483                                         |
| <b>I. ZALIHE (AOP 039 do 045)</b>                                               | <b>038</b>    | 181.684                                       | 173.356                                            |
| 1. Sirovine i materijal                                                         | <b>039</b>    | 171.396                                       | 163.068                                            |
| 4. Trgovačka roba                                                               | <b>042</b>    | 10.288                                        | 10.288                                             |
| <b>II. POTRAŽIVANJA (AOP 047 do 052)</b>                                        | <b>046</b>    | 328.898                                       | 489.149                                            |
| 3. Potraživanja od kupaca                                                       | <b>049</b>    | 134.439                                       | 148.148                                            |
| 5. Potraživanja od države i drugih institucija                                  | <b>051</b>    | 121.482                                       | 232.644                                            |
| 6. Ostala potraživanja                                                          | <b>052</b>    | 72.977                                        | 108.357                                            |
| <b>III. KRATKOTRAJNA FINANCIJSKA IMOVINA (AOP 054 do 062)</b>                   | <b>053</b>    | 2.042.243                                     | 39.447                                             |
| 3. Dani zajmovi, depoziti i slično poduzetnicima unutar grupe                   | <b>056</b>    | 37.427                                        | 37.816                                             |
| 8. Dani zajmovi, depoziti i slično                                              | <b>061</b>    | 2.004.816                                     | 1.631                                              |
| <b>IV. NOVAC U BANCI I BLAGAJNI</b>                                             | <b>063</b>    | 7.998.777                                     | 9.726.531                                          |
| <b>D) PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I OBRAČUNATI PRIHODI</b>               | <b>064</b>    | 75.128                                        | 40.637                                             |
| <b>E) UKUPNO AKTIVA (AOP 001+002+037+064)</b>                                   | <b>065</b>    | 67.038.638                                    | 66.231.423                                         |



| Naziv pozicije                                                   | AOP<br>oznaka | Zadnji dan<br>prethodne<br>poslovne<br>godine | Na<br>izveštajni<br>datum<br>tekućeg<br>razdoblja |
|------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|
| 1                                                                | 2             | 3                                             | 4                                                 |
| <b>PASIVA</b>                                                    |               |                                               |                                                   |
| <b>A) KAPITAL I REZERVE (AOP 068 do 070+076+077+083+086+089)</b> | <b>067</b>    | 51.528.313                                    | 49.849.953                                        |
| I. TEMELJNI (UPISANI) KAPITAL                                    | <b>068</b>    | 57.949.696                                    | 57.949.696                                        |
| II. KAPITALNE REZERVE                                            | <b>069</b>    | 149                                           | 149                                               |
| V. REZERVE FER VRIJEDNOSTI I OSTALO (AOP 078 do 082)             | <b>077</b>    | -                                             | -                                                 |
| 4. Ostale rezerve fer vrijednosti                                | <b>081</b>    | -                                             | -                                                 |
| VI. ZADRŽANA DOBIT ILI PRENESENI GUBITAK (AOP 084-085)           | <b>083</b>    | (4.104.408)                                   | (6.421.532)                                       |
| 2. Preneseni gubitak                                             | <b>085</b>    | 4.104.408                                     | 6.421.532                                         |
| VII. DOBIT ILI GUBITAK POSLOVNE GODINE (AOP 087-088)             | <b>086</b>    | (2.317.124)                                   | (1.678.360)                                       |
| 1. Dobit poslovne godine                                         | <b>087</b>    | -                                             | -                                                 |
| 2. Gubitak poslovne godine                                       | <b>088</b>    | 2.317.124                                     | 1.678.360                                         |
| <b>C) DUGOROČNE OBVEZE (AOP 098 do 108)</b>                      | <b>097</b>    | 14.091.701                                    | 14.091.701                                        |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama      | <b>103</b>    | 13.800.102                                    | 13.800.102                                        |
| 10. Ostale dugoročne obveze                                      | <b>107</b>    | 103.177                                       | 103.177                                           |
| 11. Odgođena porezna obveza                                      | <b>108</b>    | 188.422                                       | 188.422                                           |
| <b>D) KRATKOROČNE OBVEZE (AOP 110 do 123)</b>                    | <b>109</b>    | 1.167.511                                     | 2.274.227                                         |
| 6. Obveze prema bankama i drugim financijskim institucijama      | <b>115</b>    | 147.573                                       | 153.593                                           |
| 7. Obveze za predujmove                                          | <b>116</b>    | 288.542                                       | 1.545.375                                         |
| 8. Obveze prema dobavljačima                                     | <b>117</b>    | 305.693                                       | 254.175                                           |
| 10. Obveze prema zaposlenicima                                   | <b>119</b>    | 395.716                                       | 257.459                                           |
| 11. Obveze za poreze, doprinose i slična davanja                 | <b>120</b>    | 10.619                                        | 44.407                                            |
| 14. Ostale kratkoročne obveze                                    | <b>123</b>    | 19.368                                        | 19.218                                            |
| <b>E) ODGOĐENO PLAĆANJE TROŠKOVA I PRIHOD BUDUĆEGA RAZDOBLJA</b> | <b>124</b>    | 251.113                                       | 15.542                                            |
| <b>F) UKUPNO – PASIVA (AOP 067+090+097+109+124)</b>              | <b>125</b>    | 67.038.638                                    | 66.231.423                                        |



**RAČUN DOBITI I GUBITKA**  
u razdoblju 01.01.2025. do 31.03.2025.

u EUR

| Obveznik: HELIOS FAROS d.d.                                                                  |            |                                 |             |                  |             |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------|-------------|------------------|-------------|
| Naziv pozicije                                                                               | AOP oznaka | Isto razdoblje prethodne godine |             | Tekuće razdoblje |             |
|                                                                                              |            | Kumulativ                       | Tromjesečje | Kumulativ        | Tromjesečje |
| 1                                                                                            | 2          | 3                               | 4           | 5                | 6           |
| <b>I. POSLOVNI PRIHODI (AOP 002 do 006)</b>                                                  | <b>001</b> | 158.603                         | 158.603     | 152.257          | 152.257     |
| 2. Prihodi od prodaje (izvan grupe)                                                          | <b>003</b> | 104.449                         | 104.449     | 79.048           | 79.048      |
| 3. Prihodi na temelju upotrebe vlastitih proizvoda, robe i usluga                            | <b>004</b> | 2.594                           | 2.594       | -                | -           |
| 5. Ostali poslovni prihodi (izvan grupe)                                                     | <b>006</b> | 51.560                          | 51.560      | 73.209           | 73.209      |
| <b>II. POSLOVNI RASHODI (AOP 008+009+013+017+018+019+022+029)</b>                            | <b>007</b> | 1.687.422                       | 1.687.422   | 1.698.803        | 1.698.803   |
| 2. Materijalni troškovi (AOP 010 do 012)                                                     | <b>009</b> | 434.178                         | 434.178     | 390.077          | 390.077     |
| a) Troškovi sirovina i materijala                                                            | <b>010</b> | 132.461                         | 132.461     | 80.688           | 80.688      |
| b) Troškovi prodane robe                                                                     | <b>011</b> | -                               | -           | -                | -           |
| c) Ostali vanjski troškovi                                                                   | <b>012</b> | 301.717                         | 301.717     | 309.389          | 309.389     |
| 3. Troškovi osoblja (AOP 014 do 016)                                                         | <b>013</b> | 447.750                         | 447.750     | 409.438          | 409.438     |
| a) Neto plaće i nadnice                                                                      | <b>014</b> | 276.377                         | 276.377     | 257.883          | 257.883     |
| b) Troškovi poreza i doprinosa iz plaća                                                      | <b>015</b> | 115.558                         | 115.558     | 96.861           | 96.861      |
| c) Doprinosi na plaće                                                                        | <b>016</b> | 55.815                          | 55.815      | 54.694           | 54.694      |
| 4. Amortizacija                                                                              | <b>017</b> | 629.399                         | 629.399     | 749.290          | 749.290     |
| 5. Ostali troškovi                                                                           | <b>018</b> | 176.095                         | 176.095     | 149.998          | 149.998     |
| 8. Ostali poslovni rashodi                                                                   | <b>029</b> | -                               | -           | -                | -           |
| <b>III. FINANCIJSKI PRIHODI (AOP 031 do 040)</b>                                             | <b>030</b> | 1.487                           | 1.487       | 25.941           | 25.941      |
| 3. Prihodi od ostalih dugotrajnih financijskih ulaganja i zajmova poduzetnicima unutar grupe | <b>033</b> | 273                             | 273         | 389              | 389         |
| 7. Ostali prihodi s osnove kamata                                                            | <b>037</b> | 938                             | 938         | 25.552           | 25.552      |
| 8. Tečajne razlike i ostali financijski prihodi                                              | <b>038</b> | -                               | -           | -                | -           |
| 10. Ostali financijski prihodi                                                               | <b>040</b> | 276                             | 276         | -                | -           |
| <b>IV. FINANCIJSKI RASHODI (AOP 042 do 048)</b>                                              | <b>041</b> | 102.863                         | 102.863     | 157.755          | 157.755     |
| 3. Rashodi s osnove kamata i slični rashodi                                                  | <b>044</b> | 98.461                          | 98.461      | 155.856          | 155.856     |
| 4. Tečajne razlike i drugi rashodi                                                           | <b>045</b> | -                               | -           | -                | -           |
| 6. Vrijednosna usklađenja financijske imovine (neto)                                         | <b>047</b> | -                               | -           | -                | -           |
| 7. Ostali financijski rashodi                                                                | <b>048</b> | 4.402                           | 4.402       | 1.899            | 1.899       |
| <b>IX. UKUPNI PRIHODI (AOP 001+030+049 +050)</b>                                             | <b>053</b> | 160.090                         | 160.090     | 178.198          | 178.198     |
| <b>X. UKUPNI RASHODI (AOP 007+041+051 + 052)</b>                                             | <b>054</b> | 1.790.285                       | 1.790.285   | 1.856.558        | 1.856.558   |
| <b>XI. DOBIT ILI GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA (AOP 053-054)</b>                                | <b>055</b> | (1.630.195)                     | (1.630.195) | (1.678.360)      | (1.678.360) |
| <b>XII. POREZ NA DOBIT</b>                                                                   | <b>058</b> | -                               | -           | -                | -           |
| <b>XIII. DOBIT ILI GUBITAK RAZDOBLJA (AOP 055-059)</b>                                       | <b>059</b> | (1.630.195)                     | (1.630.195) | (1.678.360)      | (1.678.360) |



IZVJEŠTAJ O NOVČANOM TIJEKU - Indirektna metoda  
u razdoblju 01.01.2025. do 31.03.2025.

u EUR

| Naziv pozicije                                                                                                  | AOP<br>ozna<br>ka | Isto<br>razdoblje<br>prethodne<br>godine | Tekuće<br>razdoblje |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------------------------------|---------------------|
| 1                                                                                                               | 2                 | 3                                        | 4                   |
| <b>Novčani tokovi od poslovnih aktivnosti</b>                                                                   |                   |                                          |                     |
| 1. Rezultat prije oporezivanja                                                                                  | 001               | (1.630.195)                              | (1.678.361)         |
| 2. Usklađenja (AOP 003 do 010):                                                                                 | 002               | 726.649                                  | 863.194             |
| a) Amortizacija                                                                                                 | 003               | 629.399                                  | 749.290             |
| b) Dobici i gubici od prodaje i vrijednosna usklađenja dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine           | 004               | -                                        | (16.011)            |
| c) Dobici i gubici od prodaje i nerealizirani dobiti i gubici i vrijednosno usklađenje financijske imovine      | 005               | -                                        | -                   |
| d) Prihodi od kamata i dividendi                                                                                | 006               | (1.211)                                  | (25.941)            |
| e) Rashodi od kamata                                                                                            | 007               | 98.461                                   | 155.856             |
| f) Rezerviranja                                                                                                 | 008               | -                                        | -                   |
| g) Tečajne razlike (nerealizirane)                                                                              | 009               | -                                        | -                   |
| h) Ostala usklađenja za nenovčane transakcije i nerealizirane dobitke i gubitke                                 | 010               | -                                        | -                   |
| I. Povećanje ili smanjenje novčanih tokova prije promjena u radnom kapitalu (AOP 001+002)                       | 011               | (903.546)                                | (815.166)           |
| 3. Promjene u radnom kapitalu (AOP 013 do 016)                                                                  | 012               | 532.306                                  | 838.163             |
| a) Povećanje ili smanjenje kratkoročnih obveza                                                                  | 013               | 644.580                                  | 940.857             |
| b) Povećanje ili smanjenje kratkotrajnih potraživanja                                                           | 014               | (93.732)                                 | (111.023)           |
| c) Povećanje ili smanjenje zaliha                                                                               | 015               | (18.542)                                 | 8.329               |
| II. Novac iz poslovanja (AOP 011+012)                                                                           | 017               | (371.240)                                | 22.997              |
| 4. Novčani izdaci za kamate                                                                                     | 018               | (32.791)                                 | (149.835)           |
| A) NETO NOVČANI TOKOVI OD POSLOVNIH AKTIVNOSTI (AOP 017 do 019)                                                 | 020               | (403.959)                                | (126.838)           |
| <b>Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti</b>                                                              |                   |                                          |                     |
| 1. Novčani primici od prodaje dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine                                    | 021               | -                                        | 16.990              |
| 3. Novčani primici od kamata                                                                                    | 023               | -                                        | 13.999              |
| 6. Ostali novčani primici od investicijskih aktivnosti                                                          | 026               | -                                        | 2.000.000           |
| III. Ukupno novčani primici od investicijskih aktivnosti (AOP 021 do 026)                                       | 027               | -                                        | 2.030.989           |
| 1. Novčani izdaci za kupnju dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine                                      | 028               | (4.182.951)                              | (176.397)           |
| 5. Ostali novčani izdaci od investicijskih aktivnosti                                                           | 032               | -                                        | -                   |
| IV. Ukupno novčani izdaci od investicijskih aktivnosti (AOP 028 do 032)                                         | 033               | (4.182.951)                              | (176.397)           |
| B) NETO NOVČANI TOKOVI OD INVESTICIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 027+033)                                               | 034               | (4.182.951)                              | 1.854.592           |
| <b>Novčani tokovi od financijskih aktivnosti</b>                                                                |                   |                                          |                     |
| 1. Novčani primici od povećanja temeljnog (upisanog) kapitala                                                   | 035               | -                                        | -                   |
| 3. Novčani primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi                                              | 037               | 2.409.110                                | -                   |
| V. Ukupno novčani primici od financijskih aktivnosti (AOP 035 do 038)                                           | 039               | 2.409.110                                | -                   |
| 1. Novčani izdaci za otplatu glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi i dužničkih financijskih instrumenata | 040               | -                                        | -                   |
| VI. Ukupno novčani izdaci od financijskih aktivnosti (AOP 040 do 044)                                           | 045               | -                                        | -                   |
| C) NETO NOVČANI TOKOVI OD FINANCIJSKIH AKTIVNOSTI (AOP 039+045)                                                 | 046               | 2.409.110                                | -                   |
| D) NETO POVEĆANJE ILI SMANJENJE NOVČANIH TOKOVA (AOP 020+034+046+047)                                           | 048               | (2.177.764)                              | 1.727.754           |
| E) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA POČETKU RAZDOBLJA                                                             | 049               | 7.377.288                                | 7.998.777           |
| F) NOVAC I NOVČANI EKVIVALENTI NA KRAJU RAZDOBLJA (AOP 048+049)                                                 | 050               | 5.199.524                                | 9.726.531           |



## V. BILJEŠKE UZ FINACIJSKE IZVJEŠTAJE ZA IZVJEŠTAJNO RAZDOBLJE

### Imovina – u EUR

|                                                      | 31.12.2024.       | Udio       | 31.03.2025.       | Udio       | %<br>promjena |
|------------------------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|---------------|
| <b>Dugotrajna imovina</b>                            |                   |            |                   |            |               |
| Nematerijalna imovina                                | 251.561           | 0%         | 253.248           | 0%         | 1%            |
| Nekretnine, oprema i ulaganja u nekretnine           | 53.573.248        | 95%        | 52.921.956        | 95%        | -1%           |
| Ulaganja u povezana društva i depoziti               | 2.587.099         | 5%         | 2.587.099         | 5%         | 0%            |
| <b>Ukupna dugotrajna imovina</b>                     | <b>56.411.908</b> | <b>84%</b> | <b>55.762.303</b> | <b>84%</b> | <b>-1%</b>    |
| <b>Kratkotrajna imovina</b>                          |                   |            |                   |            |               |
| Zalihe                                               | 181.684           | 2%         | 173.356           | 2%         | -5%           |
| Financijska imovina                                  | 2.042.243         | 19%        | 39.447            | 0%         | -98%          |
| Potraživanja od kupaca, države i ostala potraživanja | 328.898           | 3%         | 489.149           | 5%         | 49%           |
| Novac i novčani ekvivalenti                          | 7.998.777         | 75%        | 9.726.531         | 93%        | 22%           |
| Plaćeni troškovi budućeg razdoblja                   | 75.128            | 1%         | 40.637            | 0%         | -46%          |
| <b>Ukupna kratkotrajna imovina</b>                   | <b>10.626.730</b> | <b>16%</b> | <b>10.469.120</b> | <b>16%</b> | <b>-1%</b>    |
| <b>Ukupna imovina</b>                                | <b>67.038.638</b> |            | <b>66.231.423</b> |            | <b>-1%</b>    |

#### Komentar:

1. Nematerijalna imovina na istoj je razini kao prethodne godine te se najvećim dijelom odnosi na prava korištenja za dobivenu koncesiju na pomorskom dobru u svrhu gospodarskog korištenja luke posebne namjene – privezišta kod hotela Arkada. Na datum bilance, neto vrijednost imovine s pravom korištenja iznosi 119 tisuće eura (31.12.2024: 122 tisuće eura).
2. Tijekom 2025. godine nije bilo značajnijih investicija s obzirom da je u prethodnom četverogodišnjem razdoblju zaključena prva faza ključnih ulaganja u objekte Places, Amicor i Vala. Tijekom 2025. godine fokus će biti na pripremi investicijskog plana za finalnu fazu – rekonstrukciju hotela Arkada. Ulaganja u nekretnine se u najznačajnijem dijelu odnose na restoran u centru grada koji je dan u dugoročni najam pravnoj osobi. Neto knjigovodstvena vrijednost ulaganja u nekretnine na 31.03.2025 iznosi 841 tisuću eura.
3. Ulaganje u povezana društva se odnosi na 100% udjela u društvu Ecopulito d.o.o..
4. Vrijednost zaliha nije se bitno mijenjala s obzirom da objekti Društva započinju sa radom u svibnju i lipnju. Neotpisana vrijednost sitnog inventara iznosi 39 tisuća eura (31.12.2024: 59 tisuća eura).
5. Financijska imovina u iznosu od 37 tisuća eura se odnosi na dane pozajmice povezanom društvu Ecopulito d.o.o. po kamatnoj stopi za povezana društva kako je to propisano Zakonom o porezu na dobit. Smanjenje na ovoj poziciji se odnosi na promjenu ročnosti kratkoročnog depozita koji je na 31.03.2025, klasificiran kao novčani ekvivalent s obzirom da dospijeva u roku kraćem od 90 dana.
6. Potraživanja od kupaca su porasla za 14 tisuća eura u odnosu na kraj prethodne godine te nisu identificirana potraživanja čija bi naplata mogla biti upitna, potraživanja od države za poreze i slična davanja su povećana za 110 tisuća eura s osnove redovnog poslovanja.
7. Novčana sredstva su povećana za 22% u odnosu na usporedni period. Društvo je viškove likvidnosti u iznosu od 8 milijuna eura oročilo u banci na kratki rok (31.12.2024: 8,5 milijuna eura). Oročena sredstva se u svakom trenutku mogu razročiti bez dodatnih naknada i dospijevaju u razdoblju kraćem od 90 dana od datuma bilance.



**Kapital i na dan izvještaja – u EUR**

|                        | 31.12.2024.       | 31.03.2025.       | % promjena |
|------------------------|-------------------|-------------------|------------|
| Temeljni kapital       | 57.949.696        | 57.949.696        | 0%         |
| Rezerve                | 149               | 149               | 0%         |
| Akumulirani gubici     | (6.421.532)       | (8.099.892)       | 26%        |
| <b>Ukupno glavnica</b> | <b>51.528.313</b> | <b>49.849.953</b> | <b>-3%</b> |

Promjena akumuliranih gubitaka odnosi se na rezultat razdoblja.

**Obveze na dan izvještaja – u EUR**

|                                                  | 31.12.2024        | Udio       | 31.03.2025.       | Udio       | % promjena |
|--------------------------------------------------|-------------------|------------|-------------------|------------|------------|
| Odgođena porezna obveza                          | 188.422           | 1%         | 188.422           | 1%         | 0%         |
| Obveze prema bankama                             | 13.800.102        | 98%        | 13.800.102        | 98%        | 0%         |
| Ostale dugoročne obveze                          | 103.177           | 1%         | 103.177           | 1%         | 0%         |
| <b>Dugoročne obveze</b>                          | <b>14.091.701</b> | <b>91%</b> | <b>14.091.701</b> | <b>86%</b> | <b>0%</b>  |
| Kratkoročne obveze prema bankama                 | 147.573           | 10%        | 153.593           | 7%         | 4%         |
| Obveze prema dobavljačima i obveze za predujmove | 594.235           | 42%        | 1.799.550         | 79%        | 203%       |
| Obveze prema zaposlenima                         | 395.716           | 28%        | 257.459           | 11%        | -35%       |
| Obveze za poreze, doprinose i slična davanja     | 10.619            | 1%         | 44.407            | 2%         | 318%       |
| Ostale kratkoročne obveze                        | 270.481           | 19%        | 34.760            | 2%         | -87%       |
| <b>Kratkoročne obveze</b>                        | <b>1.418.624</b>  | <b>9%</b>  | <b>2.289.769</b>  | <b>14%</b> | <b>61%</b> |
| <b>Ukupno obveze</b>                             | <b>15.510.325</b> |            | <b>16.381.470</b> |            | <b>6%</b>  |

**Komentar:**

1. Društvo je u 2023. godini ugovorilo investicijski kredit do iznosa korištenja od 20 milijuna eura uz varijabilnu kamatnu stopu pri čemu je do 31.03.2025. iskorišteno 13,8 milijun eura, a ostatak se može koristiti u periodu od 20 mjeseci od datuma potpisivanja ugovora. U 2024. godini ugovorena je fiksna kamatna stopa a ciljem zaštite od kamatnih rizika.
2. Ostale dugoročne obveze predstavljaju obveze po najmovima odnosno pravima korištenja priznatim s osnove dobivene koncesije i drugih najмова.
3. Obveze prema dobavljačima se uglavnom odnose na obrtna sredstva koje još nisu u dospjeću i iznose 186 tisuća eura, dok se ostatak od 69 tisuća eura odnosi na ugovorne zadržaje s osnove investicija. Obveze za predujmove na izvještajni datum iznose 1.546 tisuća eura.
4. Obveze prema zaposlenicima se odnose na sve vrste naknada zaposlenima pri čemu se 189 tisuća eura odnosi na ukalkulirane bonuse i neiskorišteni godišnji odmor, a ostatak se odnosi na naknadu plaće za ožujak.
5. Ostale kratkoročne obveze se odnose na obveze po osnovi najмова te ostale obračunate troškove.



**Poslovni prihodi – u EUR**

| Poslovni prihodi                  | Do 31.03.2024. | Do 31.03.2025. | % promjena |
|-----------------------------------|----------------|----------------|------------|
| Prihodi od prodaje                | 104.449        | 79.048         | -24%       |
| Prihodi od upotrebe vl. proizvoda | 2.594          | -              | -100%      |
| Ostali poslovni prihodi           | 51.560         | 73.209         | 42%        |
| <b>Ukupno</b>                     | <b>158.603</b> | <b>152.257</b> | <b>-4%</b> |

Komentar:

1. Otvaranje objekata očekuje se u svibnju te do tada Društvo ostvaruje prihode isključivo od najma poslovnih prostora. Obzirom na sinergijske efekte te etabliranje novih proizvoda na tržištu, Društvo očekuje porast prihoda u odnosu na prethodnu godinu. U prvom kvartalu 2025 godine realizirano je manje najмова poslovnih prostora s obzirom da su u prethodnoj godini izvođeni značajniji građevinski radovi.
2. Ostali poslovni prihodi uglavnom se odnose na odobrenja od dobavljača u visini od 53 tisuće eura.

**Poslovni rashodi – u EUR**

| Poslovni rashodi        | Do 31.03.2024.   | Udio | Do 31.03.2025.   | Udio | % promjena |
|-------------------------|------------------|------|------------------|------|------------|
| Materijalni troškovi    | 434.178          | 26%  | 390.077          | 23%  | -10%       |
| Troškovi zaposlenih     | 447.750          | 27%  | 409.438          | 24%  | -9%        |
| Amortizacija            | 629.399          | 37%  | 749.290          | 44%  | 19%        |
| Ostali troškovi         | 176.095          | 10%  | 149.998          | 9%   | -15%       |
| <b>Poslovni rashodi</b> | <b>1.687.422</b> |      | <b>1.698.803</b> |      | <b>1%</b>  |

Komentar:

1. Materijalni troškovi su pali za 44 tisuće eura od čega se 30 tisuća eura odnosi na manje utrošenog materijala zbog činjenice da u 2025 nije bilo značajnih investicijskih aktivnosti.
2. Troškovi zaposlenih su smanjeni zbog pada prosječnog broja zaposlenih od 6% u odnosu na isto razdoblje prethodne godine uz povećanje učinkovitosti rada.
3. Troškovi amortizacije su porasli u skladu sa aktivacijom finaliziranih investicija koje su zaključene u prethodnoj godini u svibnju nakon proteka prvog kvartala.
4. Najznačajniji ostali troškovi odnose na naknade članovima Nadzornog odbora, trošak uskrsnice, prehranu radnika, provizije, trošak osiguranja imovine, naknade za prijevoz zaposlenih.



## VI. SAŽETAK ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Slijedi prikaz značajnih računovodstvenih politika usvojenih za pripremu ovih financijskih izvještaja. Ove računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane za sva razdoblja uključena u ove izvještaje i posljednje revidirane izvještaje, osim tamo gdje je drugačije navedeno.

### 1. Vremenska neograničenost poslovanja

Društvo je završilo stečajni postupak i restrukturiralo svoje financijske obveze. Kao dio financijskog restrukturiranja temeljni kapital je od 2019. godine do 31.12.2023. povećan uplatama u novcu za 55,90 milijuna eura u od čega je 20,43 milijuna eura uplaćeno u novcu do 31. prosinca 2020. godine. U 2021. godini je uplaćeno dodatnih 10,20 milijuna eura temeljem odluke Glavne skupštine te je u 2022. godini uplaćeno dodatnih 17,27 milijuna eura kako bi Društvo izvršilo dodatne kapitalne investicije u turističke objekte odnosno provelo operativno restrukturiranje. Nastavak kapitalnih investicija u 2023. godini bio je popraćen dodatnom uplatom vlasnika u ukupnom iznosu od 8 milijuna eura te se nove investicije i rast poslovanja očekuju u narednim razdobljima. U prethodne dvije godine društvo je ostvarivalo prilagođenu EBITDA-u od 1,5 milijuna eura do 2,1 milijuna eura uz primjetan trend rasta uz povećanje prepoznatljivosti novih proizvoda na tržištu i kontinuirani rast broja dolazaka i noćenja.

Dana 24. veljače 2022. godine, Rusija je započela invaziju velikih razmjera na Ukrajinu, što je označilo eskalaciju trenutnog rusko-ukrajinskog rata koji je započeo 2014. godine. U Ukrajini je još uvijek aktivno ratno stanje, ali Društvo trenutno nije značajno izloženo tržištima Ukrajine i Rusije dok se uspješno nosi sa globalnim porastom cijena.

Na osnovu navedenog rukovodstvo je zaključilo da će Društvo imati dostatan iznos novčanih sredstava za izvršenje obveza koje dospijevaju u doglednoj budućnosti. Rukovodstvo ne predviđa izravan neposredni i značajni štetni utjecaj prethodno navedenih slučajeva na sposobnost Društva da nastavi poslovati po principu vremenske neograničenosti poslovanja. Uprava vjeruje da je vremenska neograničenost poslovanja odgovarajuća osnova za pripremu financijskih izvještaja Društva.

### 2. Nekretnine, postrojenja i oprema

Nekretnine, postrojenja i oprema iskazani su po povijesnom trošku odnosno pretpostavljenoj nabavnoj vrijednosti umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti, ako je potrebno. Povijesni trošak uključuje trošak koji je izravno povezan sa stjecanjem imovine. Naknadni izdaci uključuju se u knjigovodstvenu vrijednost imovine ili se, po potrebi, priznaju kao zasebna imovina samo ako će Društvo imati buduće ekonomske koristi od spomenute imovine, te ako se trošak imovine može pouzdano mjeriti. Svi ostali troškovi investicijskog i tekućeg održavanja terete izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti u razdoblju u kojem su nastali. Trošak zamjene većih dijelova stavki nekretnina, postrojenja i opreme se kapitalizira, a knjigovodstvena vrijednost zamijenjenih dijelova se prestaje priznavati.

Zemljišta i investicije u tijeku se ne amortiziraju. Preostali životni vijek imovine je kako slijedi:

|                                                  |              |
|--------------------------------------------------|--------------|
| Građevinski objekti i pripadajuća infrastruktura | 10-40 godina |
| Oprema i prijevozna sredstva                     | 2-10 godina  |
| Nematerijalna imovina                            | 4 godine     |

Amortizacija se obračunava za svako sredstvo sve do potpune amortizacije sredstva. Korisni vijek imovine se pregledava se na svaki datum izvještavanja i po potrebi usklađuje. U slučaju da je knjigovodstveni iznos imovine veći od procijenjenog nadoknadivog iznosa, razlika se otpisuje do nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici nastali prodajom određuju se usporedbom prihoda i knjigovodstvene vrijednosti sredstva.

Umanjenja vrijednosti priznata u prethodnim razdobljima provjeravaju se na svaki datum bilance kako bi se utvrdila mogućnost da su se gubici smanjili ili da više ne postoje. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa koji ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da gubitak od umanjenja vrijednosti nije bio priznat.



## **2.1 Ulaganja u nekretnine**

Ulaganja u zemljišta i građevinske objekte u svrhu zarade prihoda od najma ili zbog porasta vrijednosti imovine klasificirana su kao ulaganja u nekretnine.

Ulaganja u nekretnine iskazuju se po trošku nabave, umanjenom za akumuliranu amortizaciju i umanjenje vrijednosti. Ulaganja u nekretnine obuhvaćaju ulaganja Društva i Grupe u nekretnine s namjerom ostvarivanja zarade od najamnine ili porasta tržišne vrijednosti, ali ne i ona ulaganja namijenjena prodaji u sklopu redovnog poslovanja ili u administrativne svrhe. Sva ulaganja u nekretnine, osim imovine u pripremi, amortiziraju se linearnom metodom po propisanim stopama koje trošak nabave otpisuju tijekom procijenjenog korisnog vijeka upotrebe imovine.

## **2.2 Umanjenje vrijednosti ulaganja u nekretnine, nekretnine, postrojenja i opreme**

Knjigovodstvena vrijednost dugotrajne materijalne i nematerijalne imovine Društva pregledava se na svaki datum bilance kako bi se utvrdilo postoje li indikacije za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, procjenjuje se nadoknadivi iznos imovine.

Gubitak od umanjenja vrijednosti se priznaje kada knjigovodstvena vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac premašuje njezin nadoknadivi iznos. Jedinica koja generira novac je najmanja prepoznata grupa imovine koja generira novčane tokove, a koji se mogu zasebno identificirati od onih za drugu imovinu i grupe imovine. Ukoliko na generiranje novčanih tokova grupe imovine utječe rad drugih grupa imovine, ona će se smatrati zasebnom grupom ukoliko se kao takva može izdvojeno prodati na tržištu. Gubici od umanjenja vrijednosti priznaju se u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti. Nadoknadiiva vrijednost imovine ili jedinice koja generira novac je vrijednost imovine u upotrebi ili fer vrijednost umanjena za troškove prodaje, ovisno o tome koja je viša. U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu.

Umanjenja vrijednosti priznata u prethodnim razdobljima provjeravaju se na svaki datum bilance kako bi se utvrdila mogućnost da su se gubici smanjili ili da više ne postoje. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje najviše do iznosa koji ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da gubitak od umanjenja vrijednosti nije bio priznat.

## **3. Financijski instrumenti**

### **3.1. Financijska imovina**

Potraživanja od kupaca početno se priznaju u trenutku nastanka. Sva ostala financijska imovina početno se priznaje kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta. Financijska imovina (osim ako se radi o potraživanju od kupaca bez značajne financijske komponente) početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta. Potraživanje od kupaca bez značajne komponente financiranja početno se mjeri po transakcijskoj cijeni.

Pri početnom priznavanju, financijska se imovina klasificira kao ona koja se mjeri po:

- amortiziranom trošku;
- FVOSD (fer vrijednost kroz ostalu sveobuhvatnu dobit) – dužnička ulaganja;
- FVOSD – ulaganje u vlasničke instrumente;
- ili FVRDG (fer vrijednost kroz račun dobiti i gubitka).

Financijska se imovina ne reklasificira nakon početnog priznavanja, osim ako Društvo ne promijeni svoj poslovni model za upravljanje financijskom imovinom u kojem slučaju se financijska imovina reklasificira od prvog dana prvog izvještajnog razdoblja koje slijedi nakon promjene poslovnog modela.

Financijska imovina mjeri se po amortiziranom trošku ako ispunjava sljedeće uvjete i ako nije klasificirana kao mjerena po FVRDG:

- drži se u sklopu poslovnog modela čiji je cilj naplata ugovornih novčanih tokova; i
- ugovorni uvjeti navedenog instrumenta na određene datume dovode do novčanih priljeva koji predstavljaju isključivo plaćanje glavnice i kamate na neotplaćeni dio glavnice.



Sva financijska imovina koja nije klasificirana kao financijska imovina mjerena po amortiziranom trošku ili po FVOSD kako je gore opisano, mjeri se po FVRDG. Prilikom početnog priznavanja Društvo može neopozivo klasificirati financijsku imovinu koja inače ispunjava zahtjeve za mjerenje po amortiziranom trošku ili po FVOSD kao imovinu mjerenu po FVRDG ukoliko takvo klasificiranje eliminira ili značajno smanjuje računovodstvenu neusklađenost koja bi inače nastala. Zajmovi i potraživanja koji čine glavninu financijske imovine Društva drže se u sklopu poslovnog modela za držanje do naplate

*Procjena predstavljaju li ugovoreni novčani tokovi isključivo otplate glavnice i kamate*

U svrhu ove procjene koja je relevantna za potrebe klasifikacije financijske imovine po amortiziranom trošku, 'glavnica' se definira kao fer vrijednost financijske imovine pri početnom priznavanju. 'Kamata' se definira kao naknada za vremensku vrijednost novca, kreditni rizik povezan s vremenskim periodom kojem se otplaćuje preostali dio glavnice te ostale osnovne rizike i troškove kreditiranja (npr. rizik likvidnosti i administrativni troškovi), kao i za profitnu maržu.

Struktura financijske imovine Društva jednostavna je te se prvenstveno odnosi na potraživanja od kupaca, dane kredite te kratkoročne depozite u bankama. Navedeno olakšava i minimizira kompleksnost procjene zadovoljava li navedena financijska imovina kriterij 'plaćanja isključivo glavnice i kamata'. Nadalje, Društvo nema uspostavljene zasebne poslovne modele za upravljanje financijskom imovinom na način koji to definira MSFI 9 budući da se njome zbog jednostavnosti upravlja u sklopu redovnog poslovanja.

Društvo prestaje priznavati financijsku imovinu pri isteku ugovornih prava vezanih uz novčane tokove iz te financijske imovine ili pri prijenosu prava na ugovorne novčane tokove u transakciji u kojoj se prenose svi rizici i koristi od vlasništva financijske imovine ili u kojoj Društvo niti prenosi niti zadržava rizike i koristi od vlasništva, ali ne zadržava kontrolu nad financijskom imovinom. Kada Društvo obavlja transakcije u kojima prenosi financijsku imovinu priznatu u svom izvještaju o financijskom položaju, ali zadržava sve ili gotovo sve rizike i koristi koji proizlaze iz prenesene imovine, takva prenesena imovina ne prestaje se priznavati

### **3.2. Financijske obveze**

Izdani dužnički vrijednosni papiri početno se priznaju u trenutku nastanka. Sve ostale financijske obveze početno se priznaju kada Društvo postane stranka ugovornih odredbi financijskog instrumenta. Financijska obveza početno se mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ukoliko se radi o instrumentu koji nije iskazan po FVRDG, za transakcijske troškove koji se mogu izravno pripisati stjecanju ili izdavanju predmetnog instrumenta.

Društvo prestaje priznavati financijsku obvezu kada se ugovorne obveze isplate, otkažu ili isteknu. Društvo također prestaje priznavati financijsku obvezu kada se izmijene ugovorne odredbe, a novčani tok promijenjene obveze je značajno drugačiji od inicijalnog, pri čemu se nova financijska obveza temeljena na izmijenjenim uvjetima priznaje po fer vrijednosti.

Prilikom prestanka priznavanja financijske obveze, razlike između knjigovodstvene vrijednosti i plaćene naknade (uključujući i svu prenesenu nenovčanu imovinu ili prihvaćene obveze) priznaje se u računu dobiti i gubitka.



### 3.3. Netiranje i umanjenje vrijednosti

Financijska imovina i financijske obveze netiraju se i neto iznos prikazuje se u izvještaju o financijskom položaju kada, i samo kada, Društvo trenutno ima zakonski provedivo pravo na prebijanje iznosa i namjerava ih podmiriti na neto osnovi ili realizirati imovinu i istovremeno podmiriti obvezu.

Društvo priznaje rezerviranja za gubitke po financijskoj imovini jednake očekivanim kreditnim gubicima („OKG“) kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine.

Rezerviranja za OKG-ove vezano uz potraživanja od kupaca uvijek se mjere u iznosu ukupnih OKG-ova kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka te imovine.

Prilikom utvrđivanja je li se kreditni rizik financijske imovine značajno povećao od početnog priznavanja i prilikom procjene OKG-ova, Društvo razmatra razumne i činjenične informacije koje su relevantne i dostupne bez dodatnih troškova ili napora. To uključuje kvantitativne i kvalitativne informacije i analize zasnovane na povijesnom iskustvu Društva i informiranoj procjeni kreditne sposobnosti dužnika te uključuje informacije o budućnosti.

Društvo u pravilu smatra da je kreditni rizik financijske imovine znatno porastao ako je proteklo više od 90 dana od njenog dana dospijea te u pravilu smatra da financijska imovina nije nadoknadiva ako nije vjerojatno da će dužnik otplatiti svoje obveze prema Društvu bez da pokretanje radnji poput iskorištenja sredstava osiguranja (ako postoje) postane nužnim ili ako financijska imovina ostane nepodmirena duže od 365 dana od dana dospijea.

Ukupni OKG-ovi koji se očekuju kroz čitavo trajanje ekonomskog vijeka imovine („životni OKG-ovi“) su OKG-ovi koji proizlaze iz svih mogućih nepredviđenih događaja tijekom očekivanog vijeka trajanja financijskog instrumenta.

Dvanaestomjesečni OKG-ovi su dio OKG-ova koji proizlaze iz slučajeva neplaćanja koji su mogući unutar 12 mjeseci nakon datuma izvještavanja (ili unutar kraćeg razdoblja ako je očekivani vijek trajanja instrumenta kraći od 12 mjeseci).

Maksimalno razdoblje koje se uzima u obzir prilikom procjene OKG-ova je maksimalno ugovoreno razdoblje tijekom kojega je Društvo izloženo kreditnom riziku.

#### Mjerenje očekivanih kreditnih gubitaka

OKG-ovi predstavljaju procjenu kreditnih gubitaka koja je ponderirana vjerojatnostima. Kreditni gubici mjere se kao sadašnja vrijednost svih novčanih manjkova (tj. razlike između novčanih tijekova na koje Društvo ima pravo u skladu s ugovorom i novčanih tokova koje Društvo očekuje da će stvarno primiti).

OKG-ovi se diskontiraju po efektivnoj kamatnoj stopi predmetne financijske imovine.

#### Kreditno umanjena financijska imovina

Na svaki datum izvještavanja Društvo procjenjuje ukoliko postoje osnove za kreditno umanjenje financijske imovine. Financijska imovina kreditno je umanjena kada nastane jedan ili više događaja koji imaju štetan utjecaj na procijenjene buduće novčane tokove od te financijske imovine.

Primjeri dokaza da je potrebno kreditno umanjenje financijske imovine uključuju sljedeće:

- značajne financijske poteškoće dužnika ili izdatelja;
- kršenje ugovora kao što je kašnjenje u plaćanju obveza;
- vjerojatnost da će dužnik ući u stečaj ili drugu oblik financijske reorganizacije; ili
- nestanak aktivnog tržišta za određenu vrijednosnicu uslijed financijskih poteškoća.

#### Prezentacija očekivanih kreditnih gubitaka u izvještaju o financijskom položaju

Rezerviranja za OKG-ove financijske imovine po amortiziranom trošku oduzimaju se od bruto knjigovodstvene vrijednosti imovine.

#### Otpis financijske imovine

Bruto knjigovodstvena vrijednost financijske imovine otpisuje se ukoliko Društvo razumno ne očekuje povrat financijske imovine bilo u cijelosti bilo djelomično. Društvo u pravilu ne očekuje značajniji povrat otpisanih iznosa.

#### Zalihe

Zalihe hrane i pića i trgovačke robe iskazuju se po trošku nabave ili neto ostvarivoj vrijednosti, ovisno o tome koja je niža. Trošak se određuje po metodi ponderiranih prosječnih cijena. Neto ostvariva vrijednost predstavlja procjenu prodajne cijene u redovnom tijeku poslovanja umanjenu za varijabilne troškove prodaje.



### Potraživanja od kupaca

Potraživanja od kupaca su iznosi koji se odnose na prodane usluge obavljene u redovnom poslovanju. Ako se naplata očekuje unutar godine dana, potraživanje se prikazuje unutar kratkotrajne imovine, a ako ne, onda se potraživanje prikazuje unutar dugotrajne imovine. Potraživanja od kupaca početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortiziranom trošku uporabom metode efektivne kamatne stope, umanjena za ispravak vrijednosti.

### Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti sastoje se od novca na računima u bankama i sličnim institucijama i gotovog novca u blagajnama, depozita kod banaka po viđenju i ostalih kratkotrajno visoko likvidnih instrumenata s rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

### MSFI 16 Najmovi i prava korištenja

MSFI 16 uvodi jedinstveni, obračunski, bilančni model najma za najmodavce. Najmoprimac priznaje imovinu prava korištenja koja predstavlja njegovo pravo na korištenje imovine i obveze zakupa koji predstavljaju njezinu obvezu plaćanja zakupa. Postoje izuzeća od priznavanja za kratkoročne najmove i najmove predmeta male vrijednosti. Zakupci i dalje klasificiraju najmove kao financijske ili operativne najmove.

### Najmodavci

Društvo je dalo u najam svoju dugotrajnu materijalnu imovinu, uključujući vlastite nekretnine i imovinu za koju ima pravo na upotrebu. Društvo je klasificiralo takve najmove kao poslovne najmove.

### Priznavanje prihoda

MSFI 15 uspostavlja sveobuhvatan okvir za utvrđivanje da li se, kada i koliko prihoda priznaje. Prema MSFI-ju 15, prihodi se priznaju na način koji prikazuje obrazac prijenosa robe i usluga kupcima. Priznati iznos treba odražavati iznos na koji subjekt očekuje da će imati pravo u zamjenu za te proizvode i usluge.

Društvo ostvaruje prihod prvenstveno od usluga smještaja. Navedene usluge pružaju se temeljem sklopljenih ugovora s fiksnom cijenom. Prihodi od izvršenih hotelsko-turističkih usluga priznaju se u razdoblju u kojem su usluge obavljene („over the time“).

Društvo nudi hranu i piće u hotelskim restoranima, gostima hotela i ostalim gostima. Prihodi se priznaju u trenutku kada su usluge pružene.

## VII. IZLOŽENOST DRUŠTVA RIZICIMA

Društvo Helios Faros d.d. izloženo je različitim rizicima koji su uobičajeni za turističku djelatnost, a rezultat su utjecaja kretanja na tržištu turističkih usluga. Proces upravljanja rizicima u Društvu podrazumijeva identifikaciju potencijalnih događaja, učinaka i posljedica s kojima se Društvo može suočiti u budućnosti te pravovremeno poduzimanje mjera kako bi se ti rizici minimalizirali, a time i mogući nepovoljni učinci izbjegli, odnosno smanjili.

Pravovremeno uočiti ključne rizike i poduzeti odgovarajuće kontrolne aktivnosti znači izbjeći one financijske učinke koji će se nužno javiti u procesu rješavanja posljedica takvih događaja, ali i izbjegla negativna reputacija zbog propusta u poslovanju. Učinkovito upravljanje rizicima omogućava donošenje kvalitetnijih odluka, bolje planiranje i optimiziranje raspoloživih sredstava, bavljenje prioritetima te izbjegavanje budućih problema koje se mogu pojaviti u poslovanju.

### Globalni rizici

Turistička kretanja su podložna globalnim rizicima koji se odnose na politička previranja, rastući terorizam, rat u Ukrajini i na Bliskom Istoku te emigrantsku krizu na koje Društvo nema utjecaja.

Makroekonomska kretanja u Republici Hrvatskoj i u emitivnim stranim tržištima te općenito kretanje cijena roba i usluga te energenata mogu imati značajan utjecaj na konkurentnost turizma i turističku potražnju te dolaske stranih gostiju.



### Rizik turističke djelatnosti

Najznačajniji rizik posljednjih godina kojem je Društvo bilo izloženo je pandemija virusa COVID-19, koja je najznačajnije utjecala upravo na turističku djelatnost kroz ograničenje kretanja turista i propisane epidemiološke mjere. Od recentnih utjecaja, rat u Ukrajini je također uzrokovao pad potražnje sa tržišta istočne Europe i Azije, ali rizici nisu bili izraženi obzirom na njihov neznatna udio u prihodima Društva. Na ovaj rizik iznimno je teško, a ponekad i nemoguće utjecati iz Društva. Pored toga, ključni izazov za hrvatsku hotelsku industriju je radna snaga, zbog čijeg se nedostatka svake godine izdaje sve više radnih dozvola za strane radnike te postoji mogućnost ne pronalaska adekvatne radne snage i gubitka kvalitete usluge zbog čega Društvo za značajnom pažnjom pristupa ovom problemu.

### Rizik konkurentnosti

Ovaj rizik izuzetno je značajan u grani gospodarstva u kojoj Društvo djeluje. Društvo mu je značajno izloženo zbog aktualnog stanja turističkih objekata i višegodišnjih faza investicije. Kako bi se minimizirao ovaj rizik Društvo ulaže značajne napore na podizanje kvalitete destinacije i uvođenje novih atrakcija kroz brandove te pojedinih ciljanih pogodnosti za goste.

### Regulatorni rizici - rizik promjene poreznih i koncesijskih propisa

Ovaj rizik čini vjerojatnost promjene poreznih propisa putem promjene poreznih stopa ili promjene predmeta oporezivanja. Ovaj rizik je vrlo značajan obzirom na velika ulaganja u materijalnu imovinu i rastuće troškove zaposlenih jer može imati negativan utjecaj na profitabilnost poslovanja.

### Operativni rizici

Ovo su rizici direktnog ili indirektnog gubitka uslijed neadekvatnih ili nedostajućih internih procesa Društva koji bi osigurali točne i pravovremene informacije potrebne za sastavljanje financijskih izvještaja te podnošenja izvješća obveznih za izdavatelje prema odredbama ZTK, pravilima Zagrebačke burze i HANFA-e. Ovim rizikom Društvo upravlja uvođenjem jasnih i strogih procedura rada i rokova koji se imaju poštivati kako Društvo ne bi snosilo posljedice nepridržavanja spomenutih obveza za izdavatelje.

### Valutni rizik

Prethodne godine se kao službena valuta u Hrvatskoj uveo se euro stoga su valutni rizici biti bitno umanjeni. Društvo nije značajno izloženo drugim valutama.

### Kreditni rizik

Kreditni rizik proizlazi iz novca, oročenih depozita i potraživanja od kupaca. U skladu s prodajnim politikama Društva, suradnja se ugovara s kupcima koji imaju odgovarajuću kreditnu povijest, odnosno ugovara se uz plaćanje unaprijed, uplatama sigurnosnih depozita te putem značajnijih kreditnih kartica (za individualne kupce). U cilju smanjenja kreditnog rizika Društvo kontinuirano prati svoju izloženost prema stranama s kojima posluje i njihovu kreditnu sposobnost, pribavlja instrumente osiguranja potraživanja (mjenice, zadužnice) umanjujući na taj način rizike nenaplativosti svojih potraživanja za pružene usluge.

### Kamatni rizik

Društvo je u 2023. godini ugovorilo dugoročni kredit s varijabilnom kamatnom stopom kojim će financirati portfelj investicija u razdoblju 2023-2025. godine. U lipnju 2024. godine izvršeno je smanjenje kamatne stope uz njezino fiksiranje kako bi se čim više reducirao kamatni rizik. Društvo redovito prati kretanja kamata na tržištu te će u slučaju očekivanog rasta kamatnih stopa, ugovarati financijske instrumente za upravljanje rizicima promjene kamatnih stopa kako bi se dodatno reducirao kamatni rizik i osigurao stabilan novčani tijek.

### Rizik likvidnosti

Razboritim upravljanjem investicijama, pomnim planiranjem novčanih tokova i minimiziranjem troškova kao i prijavama na mjere potpora gospodarstvu i turističkom sektoru ovim rizikom se razborito upravlja.



## VIII. OSTALE INFORMACIJE

- a) informacije gdje je omogućen pristup posljednjim godišnjim financijskim izvještajima, radi razumijevanja informacija objavljenih u bilješkama uz financijske izvještaje sastavljene za izvještajno tromjesečno razdoblje,

*Pristup svim informacijama i financijskim izvještajima je na [www.heliosfaros.hr](http://www.heliosfaros.hr)*

- b) izjava da se iste računovodstvene politike primjenjuju prilikom sastavljanja financijskih izvještaja za izvještajno tromjesečno razdoblje kao i u posljednjim godišnjim financijskim izvještajima ili, ako su te računovodstvene politike mijenjale, opis prirode i učinka promjene (točka 16.A (a) MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine),

*Računovodstvene politike nisu se mijenjale u odnosu na posljednje tromjesečno i revidirano godišnje izvješće.*

- c) objašnjenje poslovnih rezultata u slučaju da izdavatelj obavlja djelatnost sezonske prirode (točke 37. i 38. MRS 34 - Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine)

*Društvo obavlja sezonsku djelatnost i očekuje značajnije prihode u vremenu od 01.05. – 01.10. poslovne godine.*

- e) ostale objave koje propisuje MRS 34- Financijsko izvještavanje za razdoblja tijekom godine te

f) u bilješkama uz financijske izvještaje za tromjesečna razdoblja, osim gore navedenih informacija, objavljuju se i sljedeće informacije:

1. naziv, sjedište poduzetnika (adresa), pravni oblik poduzetnika, državu osnivanja, matični broj subjekta, osobni identifikacijski broj te, ako je primjenjivo, da je poduzetnik u likvidaciji, stečaju, skraćenom postupku prestanka ili izvanrednoj upravi

Naziv društva: *HELIOS FAROS d.d.*  
Adresa: *Naselje Helios 5, 21460 Stari Grad*  
OIB: *48594515409*

*Društvo redovito posluje*

2. usvojene računovodstvene politike (samo naznaku je li došlo do promjene u odnosu na prethodno razdoblje)

*Nije bilo promjena u računovodstvenim politikama.*

3. ukupan iznos svih financijskih obveza, jamstava ili nepredviđenih izdataka koji nisu uključeni u bilancu, te naznaku prirode i oblika eventualnog uspostavljenog stvarnog osiguranja koje je dano; sve obveze koje se odnose na mirovine poduzetnika unutar grupe ili društva povezana sudjelujućim interesom objavljuju se odvojeno

*Sve financijske obveze uključene su u bilancu.*

4. iznos i prirodu pojedinih stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave

*Nema stavki prihoda ili rashoda izuzetne veličine ili pojave i objašnjenja stavki prihoda i rashoda su prikazani u bilješkama*

5. iznose koje poduzetnik duguje i koji dospijevaju nakon više od pet godina, kao i ukupna dugovanja poduzetnika pokrivena vrijednim osiguranjem koje je dao poduzetnik, uz naznaku vrste i oblika osiguranja

*Obvezu prema banci po investicijskom kreditu, Društvo treba podmiriti najkasnije do 2035. godine. Koncesija za privezište traje do kraja 2034. godine uz fiksna plaćanja i varijabilna plaćanja iskazana u obvezi za prava korištenja. Nema ostalih dugovanja koji dospijevaju nakon više od 5 godina.*



6. prosječan broj zaposlenih tijekom tekućeg razdoblja

*Prosječan broj zaposlenih je bio: 85*

*Broj zaposlenih na dan 31.03.2025: 87*

*Broj zaposlenih na dan 31.12.2024: 90*

7. ako je poduzetnik u poslovnoj godini sukladno propisima kapitalizirao trošak plaća djelomično ili u cijelosti, informaciju o iznosu ukupnog troška zaposlenih tijekom godine raščlanjenom na iznos koji je direktno teretio troškove razdoblja i iznos koji je kapitaliziran u vrijednost imovine tijekom razdoblja, na način da se za svaki dio posebno iskaže ukupni iznos neto plaća te iznos poreza, doprinosa iz plaća i doprinosa na plaće

*Društvo nije kapitaliziralo troškove plaća na investicije u tijeku u 2025. godini niti u usporednom razdoblju 2024. godine..*

8. ako su u bilanci priznata rezerviranja za odgođeni porez, stanja odgođenog poreza na kraju poslovne godine i kretanja tih stanja tijekom poslovne godine

*Odgođena porezna obveza se odnosi na privremene porezne razlike s osnove vrednovanja zemljišta i promjena od 15 tisuća eura se odnosi na dobiveni sudski spor i storniranje ranije priznatog umanjenja vrijednosti u iznosu od 83 tisuće eura tijekom 2024. godine. U 2025. godini nije bilo promjena odgođene porezne obveze.*

9. naziv i sjedište svakog poduzetnika u kojem poduzetnik, bilo sam ili preko osobe koja djeluje u svoje ime ali za račun poduzetnika, drži sudjelujući udjel u kapitalu, iskazujući iznos kapitala koji se drži, iznos ukupnog kapitala i rezervi, i dobit ili gubitak posljednje poslovne godine predmetnog poduzetnika, a za koje su usvojeni godišnji financijski izvještaji; informacije u pogledu kapitala i rezervi i dobiti ili gubitka mogu se izostaviti u slučaju kada predmetni poduzetnik ne objavljuje svoju bilancu i nije pod kontrolom drugog poduzetnika

*Društvo je vlasnik 100% udjela u društvu Ecopulito d.o.o., Zagreb, Budmanijeva 5, OIB: 06286701582. Poslovanje ovisnog društva nije značajno te ne utječe bitno na konsolidirane financijske izvještaje. Stanje bilance društva Ecopulito d.o.o. na dan izvještaja u eurima je iskazano niže:*

|                             |                |
|-----------------------------|----------------|
| Zemljište                   | 307.931        |
| Potraživanja od države      | 3.099          |
| Novac i ostala potraživanja | 61             |
| <b>aktiva</b>               | <b>311.091</b> |
| Temeljni kapital            | 13.272         |
| Zadržana dobit              | 260.342        |
| Tekući rezultat             | (508)          |
| Obveze za zajmove           | 37.816         |
| Ostale kratkoročne obveze   | 169            |
| <b>pasiva</b>               | <b>311.091</b> |

Obveze za zajmove odnose se na pozajmicu sa pripadajućim kamatama koje je Ecopulito d.o.o. primilo od Helios Faros d.d.



10. broj i nominalnu vrijednost, ili ako ne postoji nominalna vrijednost, knjigovodstvenu vrijednost dionica ili udjela upisanih tijekom poslovne godine u okviru odobrenog kapitala

*Temeljni kapital je u 2024. godini povećan sa iznosa od 56.615.057,01 eura za iznos od 1.334.639,33 eura na iznos od 57.949.696,34 eura, izdavanjem 1.005.584 novih redovnih dionica Društva. Nakon provedenog upisa u sudskom registru Trgovačkog suda, početkom 2025. godine proveden je upis novih dionica u informacijski sustav SKDD-a pri čemu je temeljni kapital od 57.949.696,34 eura podijeljen na 42.643.983 redovnih dionica oznake HEFA-R-A i 1.005.584 dionica oznake HEFA-R-D bez nominalnog iznosa, izdanih u nematerijaliziranom obliku. Dionice HEFA-R-D su dana 13. ožujka 2025. uvrštene na Redovito tržište pri čemu je prvi dan trgovanja bio 17. ožujka 2025. godine. Ukupan broj uvrštenih dionica je 43.649.567 (31.12.2024.: 42.643.983).*

11. postojanje bilo kakvih potvrda o sudjelovanju, konvertibilnih zadužnica, jamstava, opcija ili sličnih vrijednosnica ili prava, s naznakom njihovog broja i prava koja daju

*Ne postoji*

12. naziv, sjedište te pravni oblik svakog poduzetnika u kojemu poduzetnik ima neograničenu odgovornost

*Nije primjenjivo*

13. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najveće grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član grupe

*Nije primjenjivo*

14. naziv i sjedište poduzetnika koji sastavlja tromjesečni konsolidirani financijski izvještaj najmanje grupe poduzetnika u kojoj poduzetnik sudjeluje kao kontrolirani član i koji je također uključen u grupu poduzetnika iz točke

*Nije primjenjivo*

15. mjesto na kojem je moguće dobiti primjerke tromjesečnih konsolidiranih financijskih izvještaja iz točaka 13. i 14., pod uvjetom da su dostupni

*Na adresi društva navedenoj u bilješkama*

16. prirodu i poslovnu svrhu aranžmana poduzetnika koji nisu uključeni u bilancu i financijski utjecaj tih aranžmana na poduzetnika, pod uvjetom da su rizici ili koristi koji proizlaze iz takvih aranžmana materijalni i u mjeri u kojoj je objavljivanje takvih rizika ili koristi nužno za procjenu financijskog stanja poduzetnika

*Nije primjenjivo*

17. prirodu i financijski učinak značajnih događaja koji su nastupili nakon datuma bilance i nisu odraženi u računu dobiti i gubitka ili bilanci

*Nije bilo.*

Stari Grad, 29. travnja 2025.

  
Član Uprave  
Mario Jurić



---

**IZJAVA OSOBA ODGOVORNIH ZA SASTAVLJANJE IZVJEŠTAJA**

Financijski izvještaji za razdoblje 01.01.2025. – 31.03.2025. godine (nerevidirani, nekonsolidirani i konsolidirani) sastavljeni su u skladu sa međunarodnim standardima financijskog izvještavanja, te u skladu s važećim hrvatskim Zakonom o računovodstvu.

Izveštaj posloводства zajedno sa pripadajućim financijskim izvještajima sadrži istinit i objektivan prikaz imovine i obveza, financijskog položaja, dobiti ili gubitka izdavatelja i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline te sadrži objektivan prikaz razvoja i rezultata poslovanja i položaja društva Helios Faros d.d. za ugostiteljstvo i društava uključenih u konsolidaciju kao cjeline za razdoblje 01.01.2025. – 31.03.2025. godine.

Stari Grad, 29. travnja 2025.



---

Član Uprave  
Mario Jurić